

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

***A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL EJERCICIO ECONOMICO 2015***

MARIO RUBIO CÍA. LTDA.

Quito, Abril de 2016



MARIO RUBIO CÍA. LTDA.
INDICE DEL CONTENIDO

Informe de Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estados de Resultados
Estados de Cambios en el Patrimonio, Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y Junta de Directores de:
MARIO RUBIO CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **MARIO RUBIO CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

124

Bases para calificar la opinión

Opinión calificada

4. *En nuestra opinión, para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **MARIO RUBIO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.*



C.P.A. Dr. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ
Auditor Externo
SC-RNAE-378

MARIO RUBIO CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

MARIO RUBIO CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	Notas	31/12/2015	31/12/2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y bancos	4	160777	79501
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, netas	5	1323113	1530125
Inventarios	6	1613682	1666716
Pagos Anticipados		21384	12553
Activos por Impuestos Corrientes		104416	103986
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3223371	3392879
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, mueble y equipo	7	1702738	1723804
Otros Activos no corrientes		31802	21145
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1734541	1744949
TOTAL ACTIVOS		4957912	5137828
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8	1028878	1064926
Obligaciones Financieras	9	538092	798020
Pasivos por obligaciones corrientes	10	207545	54471
Otros pasivos financieros		422834	424426
Otras cuentas por pagar corrientes		43620	30092
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2240969	2371934
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones por beneficios definidos		281115	288703
Prestamos accionistas		1834000	1834000
Otros Activos no Corrientes		402244	182261
OTROS PASIVOS			
Pasivos Diferidos		0	0
TOTAL DEL PASIVO		4758328	4676898

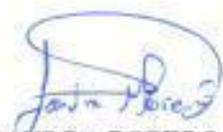
PATRIMONIO

11

Capital	90000	60000
Aportes para futura capitalización	33000	63000
Reservas	66707	66171
Resultados acumulados por adopción de NIIFs	0	0
Utilidades Ejercicios Anteriores	0	156597
Utilidad antes de part. 15% trabajadores 2014	0	115162
Utilidad antes de part. 15% trabajadores 2015	9877	0
TOTAL PATRIMONIO	199583	460930
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4957912	5137828

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.


MARIO RUBIO
GERENTE GENERAL
MARIO RUBIO CIA. LTDA.


SANDRA ROSERO
CONTADORA
MARIO RUBIO CIA. LTDA.

MARIO RUBIO CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

MARIO RUBIO CIA. LTDA.
Estado de Ingresos y Gastos y Superávit Acumulado

(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	Notas	31/12/2015	31/12/2014
Ingresos:	12		
Ingresos		10081576	11562797
Total Ingresos		<u>10081576</u>	<u>11562797</u>
(-) Costo de Ventas		8720947	10091544
Utilidad Bruta en Ventas		<u>1360629</u>	<u>1471252</u>
(-) Gasto de Administración	13		
Gastos de administración		446372	367738
(-) Gasto de ventas			
Gastos de ventas		743900	868017
(-) Gasto financieros			
Gastos financieros		111430	79194
(-) Otros gastos			
Otros gastos		49049	41141
Total Gastos		<u>1350752</u>	<u>1356090</u>
UTILIDAD ANTES DE PART. 15% TRABAJADORES		<u>9877</u>	<u>115162</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



MARIO RUBIO
GERENTE GENERAL
MARIO RUBIO CIA. LTDA.



SANDRA ROSERO
CONTADORA
MARIO RUBIO CIA. LTDA.

MARIO RUBIO CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<i>DESCRIPCION</i>	<i>TOTAL</i>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-33.108,12
<i>Clases de cobros por actividades de operación</i>	<i>11.238.229,16</i>
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	<i>11.175.896,57</i>
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	<i>62.332,59</i>
Clases de pagos por actividades de operación	-11.271.337,28
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	<i>-10.261.441,55</i>
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	<i>-819.157,95</i>
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	<i>-190.737,78</i>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-5.206,97
<i>Adquisiciones de propiedades, planta y equipo</i>	<i>-5.206,97</i>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	119.590,92
<i>Financiación por Préstamos</i>	<i>1.297.285,62</i>
<i>Pagos de préstamos</i>	<i>-1.177.694,70</i>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	81.275,83
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	79.500,74
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	160.776,57
<u>CÓNCILIACIÓN DEL FLUJO DE LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</u>	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	9.876,81
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	50.817,28
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	<i>43.097,23</i>
<i>Ajustes por gastos en provisiones incobrables</i>	<i>7.720,05</i>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-93.802,21
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	<i>199.602,28</i>
<i>(Incremento) disminución en anticipos de proveedores</i>	<i>-8.831,41</i>
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	<i>53.034,26</i>
<i>(Incremento) disminución en otros activos</i>	<i>-87.482,08</i>
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	<i>-112.677,52</i>
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	<i>-20.797,44</i>
<i>Incremento (disminución) en préstamos bancos</i>	<i>-259.927,94</i>
<i>Incremento (disminución) en anticipos de clientes</i>	<i>13.528,24</i>
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar diversas</i>	<i>137.337,36</i>
<i>Incremento (disminución) en beneficios a empleados</i>	<i>-7.587,96</i>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-33.108,12


MARIO RUBIO
GERENTE GENERAL
MARIO RUBIO CIA. LTDA.


SANDRA ROSERO
CONTADORA
MARIO RUBIO CIA. LTDA.

MARIO RUBIO CIA LTDA

ESTADO DE EVOLUCIÓN EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

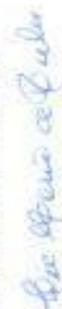
MARIO RUBIO CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio, Neto

(Expresado en Dólares Americanos)

	CAPITAL	RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2014	PERDIDA DEL EJERCICIO 2015	TOTAL
SALDO AL 31-12-2014	60000	66707	63000	156597	0	10185	0	356488
MAS (MENOS)								
CAPITAL	30000							30000
RESERVA LEGAL								0
APORTES FUTURA								(30000)
CAPITALIZACION			(30000)					(30000)
UTILIDADES EJERCICIOS				(156597)				(156597)
ANTERIORES								0
PERDIDAS EJERCICIOS						(10185)		(10185)
ANTERIORES							(75168)	(75168)
UTILIDAD EJERCICIO 2014								0
PERDIDA EJERCICIO 2015								0
SALDO AL 31-12-2015	90000	66707	33000	0	0	0	(75168)	114539

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.


MARIO RUBIO
GERENTE GENERAL
MARIO RUBIO CIA. LTDA.


SANDRA ROSERO
CONTADORA
MARIO RUBIO CIA. LTDA.

NOTA 1.- INTRODUCCIÓN

MARIO RUBIO CIA. LTDA., la empresa tiene sus instalaciones y oficinas en la ciudad de Quito, Calle Hiedras 440 y Joel Polanco.

Es una empresa dedicada a la Venta por mayor y menor de tuberías, accesorios y materiales, piezas y accesorios de construcción, desde el 19 de Julio de 1979, tiempo en el cual se ha llegado a brindar confianza, seguridad en el servicio que se ofrece tanto a clientes y Proveedores, cumpliendo con todas las exigencia, legales, administrativas y demás que se requiere en la actualidad para ser competitivos y acorde a las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes en el Ecuador.

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - *Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).*

Moneda funcional - *La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.*

Bases de preparación - *Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.*

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

Efectivo y equivalentes de efectivo - *Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.*

Propiedades, planta y equipo.

Medición en el momento del reconocimiento - *Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.*

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

MH

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Propiedades de inversión - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Las propiedades de la Compañía mantenidas bajo contratos de arrendamiento operativo para ganar renta o plusvalía se contabilizan como propiedades de inversión. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del periodo en el cual se dio de baja la propiedad.

Costos por préstamos - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Garantías - Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías en la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, al mejor estimado de los desembolsos requeridos para cancelar la obligación de la Compañía.

100

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

La Compañía como arrendadora- El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son añadidos al valor en libros del activo arrendado, empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada periodo;

Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,

Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

Contratos de construcción - Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo deben ser reconocidos con referencia al porcentaje de terminación de la actividad producida por el contrato al final del periodo sobre el que se informa, medidos con base en la proporción que representan los costos del contrato incurridos en el trabajo realizado a dicha fecha con respecto al total estimado de los costos del contrato, excepto en el caso de que dicha proporción no sea representativa del porcentaje de terminación. Las variaciones en los trabajos del contrato, los

reclamamos y los pagos de incentivos se incluyen en la medida en que se pueda medir confiablemente el importe y su recepción se considere probable.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para las inversiones patrimoniales disponibles para la venta, se considera que una caída significativa o prolongada en el valor razonable del título valor por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja una Cuenta de activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo

financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Contrato de garantía financiera - Un contrato de garantía financiera es un contrato que requiere que el emisor haga pagos específicos para reembolsar al titular por cualquier pérdida que incurra debido al incumplimiento por parte del deudor en hacer los pagos en la fecha determinada de conformidad con los términos de un instrumento de deuda.

Los contratos de garantía financiera emitidos por una entidad de la Compañía se miden inicialmente a su valor razonable, y si no son designados como instrumentos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, se miden posteriormente al mayor entre:

El importe de la obligación según el contrato determinado de acuerdo con la NIC 37; y

El importe inicialmente reconocido menos, cuando sea apropiado, la amortización acumulada reconocida de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos ordinarios.

Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en Cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos

detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso o;
Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto,

La Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tendrán un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros individuales en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a la Política Contable.

NOTA 4 -EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 diciembre de 2015 el saldo del disponible comprendía:

Descripción	2015	2014
Caja	2,900.00	2,900.00
Bancos	157,876.57	76,600.74
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	160,776.57	79,500.74

NOTA 5- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comprendían lo siguiente:

Descripción	2015	2014
Cientes Quito	1,012,348.32	1,231,251.71
Cientes Ambato	138,289.42	141,613.39
Cientes Sto. Domingo	174,652.26	228,372.05
Cientes Empleados	264.47	512.72
Cuentas por Cobrar Arriendos	39,119.12	
Total Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	1,364,673.59	1,601,749.87

NOTA- 6 INVENTARIOS

El inventario final al 31 de diciembre del 2015 es de 1'613,681.75 que comparado con el inventario final al 31 de diciembre del 2014 que era de 1'666,715,77 disminuyendo en un 3,1819%, esto debido al decremento de ventas.

NOTA – 7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN

Los saldos al 31 de diciembre de 2015 de la propiedad, planta y equipo, y depreciación acumulada, eran los siguientes:

Descripción	Costo	Depreciación 2015	Depreciación	Neto
			Acumulada	
Terrenos	379,981.78	-	0.00	379,981.78
Edificios	1,593,618.28	5,895.24	420,462.62	1,173,155.66
Muebles y Enseres	60,609.80	4,829.51	41,348.34	19,261.46
Maquinaria y Equipo	23,314.45	1,954.44	8,926.88	14,387.57
Equipos de Computo	60,409.61	7,902.25	52,504.03	7,905.58
Vehículos	326,065.01	5,690.63	218,018.62	108,046.39
Total	2,443,998.93	26,272.07	741,260.49	1,702,738.44

NOTA 8- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre estaba conformada por:

Descripción	2015	2014
Proveedores Nacionales	1,028,878.41	980,691.49
Proveedores del Exterior	-	84,234.26
Total Cuentas y Documentos por Pagar	1,028,878.41	1,064,925.75

NOTA 9- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las Obligaciones Financieras al 31 de diciembre del 2015 comprendían los siguientes créditos de capital:

Nº	FECHA DE CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TIEMPO EN MESES	Nº CONTRATO	CAPITAL	SALDO CAPITAL
1	10/12/2014	10/12/2015	12	2179778-00	100,000.00	25,909.29
2	17/12/2014	17/12/2015	12	2188929-00	100,000.00	25,909.29
3	05/03/2015	04/03/2016	12	2237040-00	100,000.00	25,909.29
4	16/03/2015	15/03/2016	12	2242538-00	100,000.00	51,202.64
5	08/06/2015	07/06/2016	12	2292905-00	110,000.00	56,322.95
6	31/07/2015	30/07/2016	12	2323355-00	100,000.00	75,894.82
7	14/08/2015	13/08/2016	12	2328143-00	100,000.00	75,820.88
8	05/11/2015	04/11/2016	12	2371509-00	100,000.00	100,000.00
9	28/12/2015	20/12/2016	12	2398670-00	100,000.00	100,000.00
TOTAL					910,000.00	538,091.58

NOTA 10- PASIVOS POR OBLIGACIONES CORRIENTES

Para el año 2015 el impuesto a la renta constituye el anticipo determinado USD 83.563,22.

Los saldos de Impuestos de IVA y Retenciones por Pagar al 31 de diciembre del 2015 comprendían lo siguiente:

Descripción	2015	2014
IVA Saldo por Pagar	-	14,093.80
IVA Retenciones por Pagar	10,150.45	2,885.78
Imp. Renta Retenciones por Pagar	3,078.11	9,537.45
Total Impuestos por Pagar	13,228.56	26,517.03

Obligaciones con el IESS comprendían 14.395,64, por beneficios a empleados 13.210,46 y dividendos por pagar 166.710,26.

NOTA 11- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**Capital Social**

El Capital Suscrito Pagado está conformado por 900 acciones de un valor nominal de \$100 dando un total de \$90.000,00 y el Aporte para Futuras capitalizaciones es de \$33.000,00.

Reserva Legal

Las Compañías Limitadas, según lo dispone el Art. 109 de la Ley de Compañías están obligadas a apropiar como reserva legal el 5% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 20% del capital o más, según lo dispone el Art. 297 de la Ley de Compañías.

Man

NOTA 12- INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos de operación provienen del desarrollo de la actividad comercial de la Compañía, generados principalmente por la venta de Tubercias, Accesorios, Pegantes, Sanitarios, Griferías, y otros utilizados en la construcción, así como también por la comercialización de productos importados como son Planchas de Fibrocemento, Cielo Raso, Rastreras y Cornisas. A continuación se detalla su composición:

Descripción	2015	2014
Ventas Matriz Quito	7,592,541.19	9,067,788.56
Ventas Ambato	1,498,806.66	1,274,529.22
Ventas Sto. Domingo	800,346.83	956,654.63
Ventas Importación Quito	148,925.00	214,233.76
Ventas Importación Ambato	14,152.64	19,455.90
Ventas Importación Sto. Domingo	26,803.51	30,134.61
Total	10,081,575.83	11,562,796.68

NOTA 13 – GASTOS DE VENTAS

Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la gestión de ventas o prestación de servicios. Al 31 de diciembre del 2015 sumaron un total de USD 743.900,45

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la gestión administrativa o prestación de bienes o servicios. Al 31 de diciembre del 2015 sumaron un total de USD 446.372,39.

GASTOS FINANCIEROS

Comprenden las sumas pagadas y/o causadas por gastos que se desprenden de préstamos bancarios o compra de bienes o servicios a crédito, que son utilizados en las actividades comerciales de la compañía, estos se dividen en pago de intereses y comisiones pagadas a entidades financieras y pago de intereses a terceros. Al 31 de diciembre del 2015 sumaron un total de USD 111.430,20.